

# Fondazione d'investimento Swiss Life Obbl. Global Imprese (CHF hedged)



## Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di credito in valute estere di imprese, incl. agencies ed enti sovranazionali
- Selezione attiva di titoli, gestione della duration e posizionamento della curva dei tassi d'interesse
- Debitori esterni al benchmark: max. 10%
- Limitazioni per debitore: 10%
- Rating medio: almeno BBB
- I rischi valutari vengono coperti al 90% almeno contro il franco
- Realizzazione tramite Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates (CHF hedged); fondo d'investimento di diritto svizzero della categoria "Altri fondi per investimenti tradizionali"

## Informazioni sul prodotto

Numero di valore	11955702
ISIN	CH0119557020
LEI	254900C3B0OOLU0UJ428
Bloomberg Ticker	SWLGUNT SW
Benchmark	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates TR (CHF hedged)
Moneta	CHF
Data di lancio	14.12.2010
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione	14.30
Asset Manager in base al	Swiss Life Best Select Invest Plus® *
	Swiss Life Asset Management SA

Controllo asset manager

PPCmetrics supporta il controllo costante dell'asset manager e la valutazione dei risultati d'investimento

Pubblicazioni di corsi	Bloomberg: ASSL
	<a href="http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento">www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento</a>
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.53%
- ex post all 30.09.2018	0.53%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

\* La selezione dei manager, il controllo permanente di questi ultimi e l'intero accompagnamento nel processo vengono effettuati da Swiss Life Asset Management SA in base a criteri oggettivi e alla migliore prassi istituzionale

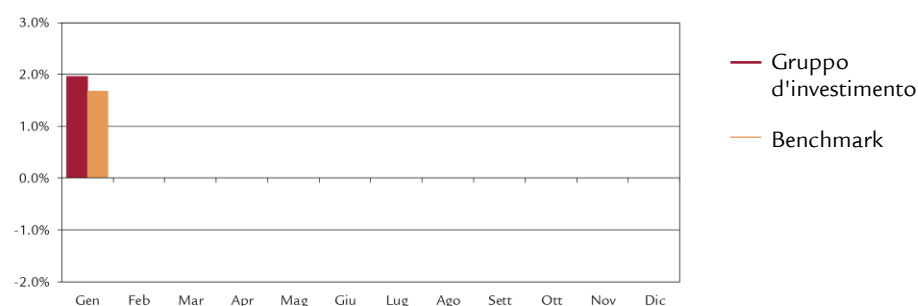
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

## Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	p.a. dal 14.12.10
Gruppo d'investimento (in %)	1.96	1.93	-2.59	1.19	1.41	2.64
Benchmark (in %)	1.67	1.95	-1.76	1.34	1.60	2.60
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Gruppo d'investimento (in %)	1.96	-5.23	3.32	3.98	-2.42	6.81
Benchmark (in %)	1.67	-4.20	3.15	3.92	-1.79	7.24

## Performance mensile



## Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal 14.12.10
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	3.28	3.44	3.29	3.93
Volatilità Benchmark (in %)	2.89	3.12	3.08	3.50
Tracking Error ex post (in %)	0.88	0.70	0.80	1.02
Tracking Error ex ante (in %)	0.70			
Information Ratio	-0.94	-0.22	-0.23	0.04
Sharpe Ratio	-0.57	0.56	0.61	0.75
Correlazione	0.97	0.98	0.97	0.97
Beta	1.10	1.08	1.04	1.09
Jensen-Alpha	-0.74	-0.32	-0.27	-0.22
Maximum Drawdown (in %)	-5.02	-6.42	-6.42	-6.42
Recovery Period (anni)	-	-	-	-

## Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2018	31.01.2019
Patrimonio in milioni CHF	597.5	670.2
Valore d'inventario netto per quota in CHF	121.34	123.72

31 gennaio 2019

## Fondazione d'investimento Swiss Life Obbl. Global Imprese (CHF hedged)



### Struttura del portafoglio per categorie di debitor

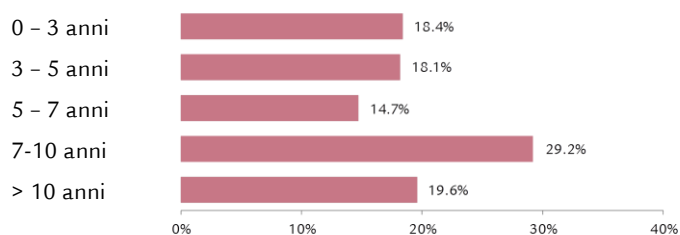
	Gruppo d'investimento	Benchmark
Industria	55.8%	55.1%
Servizi di pubblica utilità	1.5%	7.7%
Banche, società finanziarie	35.7%	37.2%
Altri	1.1%	0.0%
Liquidità	7.2%	-
Copertura del rischio di cambio	-1.3%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Struttura del portafoglio per valute e la duration

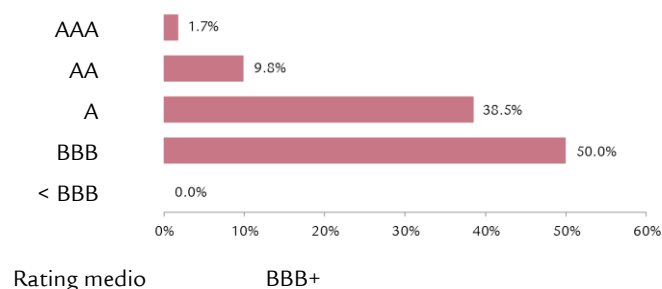
	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	72.1%	6.4	65.5%	7.0
EUR	21.3%	5.9	23.6%	5.0
JPY	0.0%	0.0	1.2%	4.0
GBP	4.2%	4.7	5.1%	8.4
Altri	2.4%	0.0	4.6%	5.7
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration <sup>1)</sup>		6.3		6.4
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>		3.6%		3.6%

<sup>1)</sup> prima copertura del rischio di cambio, prendendo in considerazione i derivati

### Struttura della scadenza dei titoli



### Investimento secondo il rating



Rating medio BBB+

### Principali debitori e rating

AT&T Inc	BBB	1.7%
HSBC Finance Corp	A	1.7%
Goldman Sachs Group Inc	BBB+	1.6%
Verizon Communications Inc	BBB+	1.6%
Bank of America Corp	A-	1.6%

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	197
Numero di debitori non benchmark	2.3%

### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA/Canada	59.5%	58.5%
Giappone	2.6%	3.0%
Francia	6.6%	6.6%
Regno Unito	6.3%	8.4%
Germania	5.6%	4.9%
Svizzera	2.6%	2.1%
Paesi Bassi	1.8%	2.9%
Svezia	1.8%	1.1%
PIIGS	1.7%	3.6%
Resto dell'Europa	2.4%	2.1%
Altri	3.2%	6.8%
Liquidità, copertura	5.9%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Disclaimer

La presente pubblicazione non rappresenta né un invito, né una raccomandazione ad acquistare o vendere strumenti d'investimento, ma funge meramente da veicolo informativo. È possibile richiedere gratuitamente tutti i documenti che costituiscono la base giuridica di un eventuale investimento presso la Fondazione d'investimento Swiss Life, 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, nonché istituzioni esonerate dall'obbligo tributario, con sede in Svizzera e che secondo l'oggetto sociale perseguono la previdenza professionale e persone che gestiscono investimenti collettivi per queste istituzioni, sono sorvegliate dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura. I dati relativi alla performance non prendono in considerazione le commissioni e le spese riscosse al momento dell'emissione e del riscatto delle quote.